

Mads Madsen VVS Engros A/S

Jernbanegade 22
7870 Roslev

CVR-nr. 30 54 80 78

Årsrapporten for 2016

(11. regnskabsår)

Vi er tættere på dig

 REVISION LIMFJORD

Årsrapporten er fremlagt og godkendt på selskabets
ordinære generalforsamling den 10/02 2017

Mads Madsen
Dirigent

Indholdsfortegnelse

| | Side |
|-------------------------------------|-------------|
| Påtegninger | |
| Ledelsespåtegning | 3 |
| Den uafhængige revisors erklæringer | 4 |
| Ledelsesberetning | |
| Selskabsoplysninger | 5 |
| Ledelsesberetning | 6 |
| Årsregnskab | |
| Anvendt regnskabspraksis | 7 |
| Resultatopgørelse | 10 |
| Balance | 11 |
| Noter til årsrapporten | 13 |

Ledelsespåtegning

Bestyrelsen og direktionen har dags dato behandlet og godkendt årsrapporten for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 for Mads Madsen VVS Engros A/S.

Årsrapporten aflægges i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Det er vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 og resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016.

Ledelsesberetningen indeholder efter vores opfattelse en retvisende redegørelse for de forhold, beretningen omhandler.

Årsrapporten indstilles til generalforsamlingens godkendelse.

Roslev, den 1. februar 2017

Direktion

Mads Madsen
direktør

Bestyrelse

Mads Madsen
formand

Ole Bak Nielsen

Harald Østergaard

Den uafhængige revisors erklæringer

Til kapitalejeren i Mads Madsen VVS Engros A/S

Erklæring om udvidet gennemgang af årsregnskabet

Vi har udført udvidet gennemgang af årsregnskabet for Mads Madsen VVS Engros A/S for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016. Årsregnskabet, der omfatter anvendt regnskabspraksis, resultatopgørelse, balance og noter, udarbejdes efter årsregnskabsloven

Ledelsens ansvar for årsregnskabet

Ledelsen har ansvaret for udarbejdelsen af et årsregnskab, der giver et retvisende billede i overensstemmelse med årsregnskabsloven. Ledelsen har endvidere ansvaret for den interne kontrol, som ledelsen anser nødvendig for at udarbejde et årsregnskab uden væsentlig fejlinformation, uanset om denne skyldes besvigelser eller fejl.

Revisors ansvar

Vort ansvar er at udtrykke en konklusion om årsregnskabet. Vi har udført vor udvidede gennemgang i overensstemmelse med Erhvervsstyrelsens erklæringsstandard for små virksomheder og FSR - danske revisors standard om udvidet gennemgang af årsregnskaber, der udarbejdes efter årsregnskabsloven.

Dette kræver, at vi overholder revisorloven og FSR - danske revisors Ethiske regler samt planlægger og udfører handlinger med henblik på at opnå begrænset sikkerhed for vor konklusion om årsregnskabet og derudover udfører specifikt krævede supplerende handlinger med henblik på at opnå yderligere sikkerhed for vor konklusion.

En udvidet gennemgang omfatter handlinger, der primært består af forespørgsler til ledelsen og, hvor det er hensigtsmæssigt, andre i virksomheden, analytiske handlinger og de specifikt krævede supplerende handlinger samt vurdering af det opnåede bevis.

Omfanget af handlinger, der udføres ved en udvidet gennemgang, er mindre end ved en revision, og vi udtrykker derfor ingen revisionskonklusion om årsregnskabet.

Den udvidede gennemgang har ikke givet anledning til forbehold.

Konklusion

Baseret på det udførte arbejde er det vores opfattelse, at årsregnskabet giver et retvisende billede af selskabets aktiver, passiver og finansielle stilling pr. 31. december 2016 samt af resultatet af selskabets aktiviteter for regnskabsåret 1. januar - 31. december 2016 i overensstemmelse med årsregnskabsloven.

Udtalelse om ledelsesberetningen

Vi har i henhold til årsregnskabsloven gennemlæst ledelsesberetningen. Vi har ikke foretaget yderligere handlinger i tillæg til den udførte udvidede gennemgang af årsregnskabet. Det er på denne baggrund vor opfattelse, at oplysningerne i ledelsesberetningen er i overensstemmelse med årsregnskabet.

Skive, den 1. februar 2017

REVISION LIMFJORD

Registreret Revisionsaktieselskab

CVR-nr. 28 83 92 00

Lene Jeppesen
Registreret revisor

Selskabsoplysninger

| | |
|----------------------|---|
| Selskabet | Mads Madsen VVS Engros A/S Jernbanegade 22 7870 Roslev |
| | Telefon: 97 57 40 34 |
| | CVR-nr.: 30 54 80 78 |
| | Regnskabsperiode: 1. januar - 31. december |
| | Stiftet: 21. juni 2007 |
| | Hjemsted: Skive |
| Bestyrelse | Mads Madsen, formand Ole Bak Nielsen Harald Østergaard |
| Direktion | Mads Madsen, direktør |
| Revisor | Revision Limfjord Registreret Revisionsaktieselskab Gemsevej 15 7800 Skive |
| Pengeinstitut | Spar Nord Adelgade 8 7800 Skive |

Ledelsesberetning

Selskabets væsentligste aktiviteter

Selskabets væsentligste aktivitet er at drive handel med vvs artikler samt hermed beslægtet virksomhed.

Udviklingen i aktiviteter og økonomiske forhold

Selskabets resultatopgørelse for 2016 udviser et overskud på kr. 102.868, og selskabets balance pr. 31. december 2016 udviser en egenkapital på kr. 6.281.228.

Årets resultat anses for tilfredsstillende

Betydningsfulde hændelser, som er indtruffet efter regnskabsårets afslutning

Der er efter regnskabsårets afslutning ikke indtruffet begivenheder, som væsentligt vil kunne påvirke selskabets finansielle stilling.

Anvendt regnskabspraksis

Årsrapporten for Mads Madsen VVS Engros A/S for 2016 er aflagt i overensstemmelse med årsregnskabslovens bestemmelser for virksomheder i regnskabsklasse B.

Den anvendte regnskabspraksis er uændret i forhold til sidste år.

Årsrapporten for 2016 er aflagt i kr.

Generelt om indregning og måling

I resultatopgørelsen indregnes indtægter, i takt med at de indtjenes. Herudover indregnes værdireguleringer af finansielle aktiver og forpligtelser. I resultatopgørelsen indregnes ligeledes alle omkostninger, herunder afskrivninger og nedskrivninger.

Aktiver indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil tilflyde selskabet, og aktivets værdi kan måles pålideligt.

Forpligtelser indregnes i balancen, når det er sandsynligt, at fremtidige økonomiske fordele vil fragå selskabet, og forpligtelsens værdi kan måles pålideligt.

Ved første indregning måles aktiver og forpligtelser til kostpris. Efterfølgende måles aktiver og forpligtelser som beskrevet for hver enkelt regnskabspost nedenfor.

Visse finansielle aktiver og forpligtelser måles til amortiseret kostpris, hvorved der indregnes en konstant effektiv rente over løbetiden. Amortiseret kostpris opgøres som oprindelig kostpris med fradrag af eventuelle afdrag samt tillæg/fradrag af den akkumulerede amortisering af forskellen mellem kostpris og nominelt beløb.

Ved indregning og måling tages hensyn til forudsigelige tab og risici, der fremkommer, inden årsrapporten aflægges, og som be- eller afkræfter forhold, der eksisterede på balancedagen.

Resultatopgørelsen

Bruttofortjeneste

Selskabet anvender bestemmelsen i årsregnskabslovens § 32, hvorefter selskabets omsætning ikke er oplyst.

Bruttofortjeneste er et sammendrag af nettoomsætning, ændring i lagre af færdigvarer og varer under fremstilling samt andre driftsindtægter med fradrag af omkostninger til råvarer og hjælpematerialer og andre eksterne omkostninger.

Nettoomsætning

Indtægter ved salg af handelsvarer og færdigvarer indregnes i resultatopgørelsen, hvis risikoovergang, normalt ved levering til køber, har fundet sted, og hvis indtægten kan opgøres pålideligt og forventes modtaget.

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer

Omkostninger til råvarer og hjælpematerialer indeholder det forbrug af råvarer og hjælpematerialer, der er anvendt for at opnå årets nettoomsætning.

Andre eksterne omkostninger

Andre eksterne omkostninger omfatter omkostninger til distribution, salg, reklame, administration, lokaler, tab på debitorer, operationelle leasingomkostninger mv.

Personaleomkostninger

Personaleomkostninger omfatter løn og gager, inklusive feriepenge og pensioner samt andre omkostninger til social sikring m.v. til selskabets medarbejdere. I personaleomkostninger er fratrukket modtagne godtgørelser fra offentlige myndigheder.

Af- og nedskrivninger

Af- og nedskrivninger indeholder årets af- og nedskrivninger af immaterielle og materielle anlægsaktiver.

Anvendt regnskabspraksis

Finansielle indtægter og omkostninger

Finansielle indtægter og omkostninger indregnes i resultatopgørelsen med de beløb, der vedrører regnskabsåret. Finansielle poster omfatter renteindtægter og -omkostninger, finansielle omkostninger ved finansiel leasing, realiserede og urealiserede kursgevinster og -tab vedrørende værdipapirer, gæld og transaktioner i fremmed valuta, amortisering af realkreditlån samt tillæg og godtgørelse under acontoskatteordningen mv.

Skat af årets resultat

Årets skat, som består af årets aktuelle selskabsskat og ændring i udskudt skat, indregnes i resultatopgørelsen med den del, der kan henføres til årets resultat, og direkte i egenkapitalen med den del, der kan henføres til posteringer direkte i egenkapitalen.

Balancen

Materielle anlægsaktiver

Grunde og bygninger, produktionsanlæg og maskiner samt andre anlæg, driftsmateriel og inventar måles til kostpris med fradrag af akkumulerede af- og nedskrivninger.

Afskrivningsgrundlaget er kostpris med fradrag af forventet restværdi efter afsluttet brugstid. Der afskrives ikke på grunde.

Kostpris omfatter anskaffelsesprisen og omkostninger direkte tilknyttet anskaffelsen indtil det tidspunkt, hvor aktivet er klar til brug. For egne fremstillede aktiver omfatter kostprisen direkte og indirekte omkostninger til materialer, komponenter, underleverandører og løn.

Kostprisen på et samlet aktiv opdeles i separate bestanddele, der afskrives hver for sig, hvis brugstiden på de enkelte bestanddele er forskellig.

Der foretages lineære afskrivninger baseret på følgende vurdering af aktivernes forventede brugstider og restværdier:

| | | |
|---|----|----|
| Bygninger | 20 | år |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | 5 | år |

Aktiver med en kostpris på under kr. 12.900 omkostningsføres i anskaffelsesåret.

Fortjeneste eller tab ved salg af materielle anlægsaktiver indregnes i resultatopgørelsen under andre driftsindtægter henholdsvis andre driftsomkostninger.

Værdiforringelse af anlægsaktiver

Den regnskabsmæssige værdi af immaterielle og materielle anlægsaktiver samt kapitalandele i dattervirksomheder og associerede virksomheder vurderes årligt for indikationer på værdiforringelse, ud over det som udtrykkes ved afskrivning.

Varebeholdninger

Varebeholdninger måles til kostpris efter FIFO-metoden. Er nettorealiseringsværdien lavere end kostprisen, nedskrives til denne lavere værdi.

Tilgodehavender

Tilgodehavender måles til amortiseret kostpris.

Likvide beholdninger

Likvide beholdninger omfatter likvide beholdninger.

Anvendt regnskabspraksis

Selskabsskat og udskudt skat

Aktuelle skatteforpligtelser og tilgodehavende aktuel skat indregnes i balancen som beregnet skat af årets skattepligtige indkomst, reguleret for skat af tidligere års skattepligtige indkomster samt for betalte acontoskatter.

Udskudt skat måles efter den balanceorienterede gælds metode af midlertidige forskelle mellem regnskabsmæssig og skattemæssig værdi af aktiver og forpligtelser opgjort på grundlag af den planlagte anvendelse af aktivet henholdsvis afvikling af forpligtelsen.

Udskudte skatteaktiver, herunder skatteværdien af fremførselsberettiget skattemæssigt underskud, måles til den værdi, hvortil aktivet forventes at kunne realiseres, enten ved udligning i skat af fremtidig indtjening eller ved modregning i udskudte skatteforpligtelser inden for samme juridiske skatteenhed. Eventuelle udskudte nettoskatteaktiver måles til nettorealiseringsværdi.

Gældsforpligtelser

Finansielle forpligtelser indregnes ved lånoptagelse til det modtagne provenu efter fradrag af afholdte transaktionsomkostninger. I efterfølgende perioder måles de finansielle forpligtelser til amortiseret kostpris svarende til den kapitaliserede værdi ved anvendelse af den effektive rente, så forskellen mellem provenuet og den nominelle værdi indregnes i resultatopgørelsen over låneperioden.

I finansielle forpligtelser indregnes tillige den kapitaliserede restleasingforpligtelse på finansielle leasingkontrakter.

Øvrige gældsforpligtelser, som omfatter gæld til leverandører, tilknyttede virksomheder samt anden gæld, måles til amortiseret kostpris, hvilket sædvanligvis svarer til nominal værdi.

Resultatopgørelse 1. januar - 31. december

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|------------------|------------------|
| Bruttofortjeneste | | 3.501.403 | 3.652.936 |
| Personaleomkostninger | 1 | -3.058.443 | -2.989.088 |
| Resultat før afskrivninger (EBITDA) | | 442.960 | 663.848 |
| Afskrivninger | | -327.731 | -274.692 |
| Resultat før finansielle poster (EBIT) | | 115.229 | 389.156 |
| Finansielle indtægter | | 116.248 | 132.945 |
| Finansielle omkostninger | 2 | -161.863 | -175.465 |
| Resultat før skat | | 69.614 | 346.636 |
| Skat af årets resultat | 3 | 33.254 | -42.304 |
| ÅRETS RESULTAT | | 102.868 | 304.332 |
| Overført resultat | | 102.868 | 304.332 |
| | | 102.868 | 304.332 |

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|---|------|-------------------|-------------------|
| Aktiver | | | |
| Anlægsaktiver | | | |
| Grunde og bygninger | | 3.144.757 | 3.252.901 |
| Andre anlæg, driftsmateriel og inventar | | 254.979 | 201.553 |
| Materielle anlægsaktiver | | 3.399.736 | 3.454.454 |
| ANLÆGSAKTIVER | | 3.399.736 | 3.454.454 |
| Omsætningsaktiver | | | |
| Færdigvarer og handelsvarer | | 5.916.012 | 6.027.108 |
| Varebeholdninger | | 5.916.012 | 6.027.108 |
| Tilgodehavender fra salg og tjenesteydelser | | 2.026.798 | 1.885.785 |
| Andre tilgodehavender | | 349.230 | 151.488 |
| Udskudt skatteaktiv | | 34.333 | 0 |
| Selskabsskat | | 138.921 | 138.219 |
| Tilgodehavender | | 2.549.282 | 2.175.492 |
| Likvide beholdninger | | 0 | 528.144 |
| OMSÆTNINGSAKTIVER | | 8.465.294 | 8.730.744 |
| AKTIVER | | 11.865.030 | 12.185.198 |

Balance 31. december 2016

| | Note | 2016 kr. | 2015 kr. |
|--|------|-------------------|-------------------|
| Passiver | | | |
| Egenkapital | 4 | | |
| Selskabskapital | | 500.000 | 500.000 |
| Overført resultat | | 5.781.228 | 5.678.360 |
| EGENKAPITAL | | 6.281.228 | 6.178.360 |
| Gæld til realkreditinstitutter | | 2.636.350 | 2.826.000 |
| Andre kreditinstitutter | | 0 | 406.983 |
| Langfristede gældsforpligtelser | 5 | 2.636.350 | 3.232.983 |
| Kortfristet del af langfristede gældsforpligtelser | 5 | 187.000 | 169.200 |
| Kreditinstitutter | | 141.479 | 0 |
| Leverandører af varer og tjenesteydelser | | 693.303 | 300.927 |
| Gæld til tilknyttede virksomheder | | 1.207.371 | 1.395.755 |
| Anden gæld | | 718.299 | 907.973 |
| Kortfristede gældsforpligtelser | | 2.947.452 | 2.773.855 |
| GÆLDSFORPLIGTELSE | | 5.583.802 | 6.006.838 |
| PASSIVER | | 11.865.030 | 12.185.198 |
| Pantsætninger og sikkerhedsstillelser | 6 | | |
| Nærtstående parter og ejerforhold | 7 | | |

Noter

| | 2016 | 2015 | |
|--|------------------|------------------|------------------|
| | kr. | kr. | |
| 1 Personaleomkostninger | | | |
| Lønninger | 2.634.200 | 2.576.502 | |
| Pensioner | 276.342 | 237.398 | |
| Andre omkostninger til social sikring | 145.036 | 160.859 | |
| Andre personaleomkostninger | 2.865 | 14.329 | |
| | <u>3.058.443</u> | <u>2.989.088</u> | |
| Gennemsnitligt antal beskæftigede medarbejdere | <u>8</u> | <u>9</u> | |
| 2 Finansielle omkostninger | | | |
| Finansielle omkostninger tilknyttede virksomheder | 59.035 | 53.018 | |
| Andre finansielle omkostninger | 102.828 | 122.447 | |
| | <u>161.863</u> | <u>175.465</u> | |
| 3 Skat af årets resultat | | | |
| Årets aktuelle skat | 1.079 | 53.204 | |
| Årets udskudte skat | -34.333 | -10.900 | |
| | <u>-33.254</u> | <u>42.304</u> | |
| 4 Egenkapital | | | |
| | Selskabskapital | Overført | I alt |
| | kr. | resultat | kr. |
| Egenkapital 1. januar 2016 | 500.000 | 5.678.360 | 6.178.360 |
| Årets resultat | 0 | 102.868 | 102.868 |
| Egenkapital 31. december 2016 | <u>500.000</u> | <u>5.781.228</u> | <u>6.281.228</u> |

Selskabskapitalen består af 500 aktier à nominelt kr. 1.000. Ingen aktier er tillagt særlige rettigheder.

Der har ikke været ændringer i selskabskapitalen i de seneste 5 år.

Noter

5 Langfristede gældsforpligtelser

| | Gæld 1. januar 2016 kr. | Gæld 31. december 2016 kr. | Afdrag næste år kr. | Restgæld efter 5 år kr. |
|--------------------------------|----------------------------------|-------------------------------------|---------------------------|-------------------------------|
| Gæld til realkreditinstitutter | 2.870.000 | 2.823.350 | 0 | 1.882.177 |
| Andre kreditinstitutter | 532.183 | 0 | 187.000 | 0 |
| | 3.402.183 | 2.823.350 | 187.000 | 1.882.177 |

6 Pantsætninger og sikkerhedsstillelser

Til sikkerhed for gæld til realkreditinstitutter, kr. 2.823.350, er der givet pant i grunde og bygninger, hvis regnskabsmæssige værdi udgør kr. 3.144.757.

Selskabet har udstedt løsøre pantebrev på ialt kr. 1.000.000, der giver pant i ejendommen jernbanegade 22, Roslev.

Selskabet har udstedt skadeløsbrev på ialt kr. 3.500.000, der giver pant i selskabets aktiver.

7 Nærtstående parter og ejerforhold

Ejerforhold

Følgende kapitalejer er noteret i selskabets ejerbog som ejende minimum 5% af stemmerne eller minimum 5% af selskabskapitalen:

Mads Madsen Holding ApS, Jernbanegade 22, 7870 Roslev